

2024年12月期 Q3決算説明会

2024年10月31日
GMOフィナンシャルホールディングス株式会社

- 01** **決算概要**
- 02 事業の状況
- 03 Appendix

Q3'24（1-9月） | 決算サマリー（前年同期比）

営業収益はQ3累計過去最高も、タイ証券事業での貸倒引当金繰入額計上で減益

| (百万円) | Q3'23 | Q3'24 | Y/Y | |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| | (1-9月) | (1-9月) | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 38,358 | 40,420 | 2,061 | +5.4% |
| 純営業収益 | 35,904 | 37,354 | 1,450 | +4.0% |
| 営業利益 | 11,392 | 8,679 | ▲2,713 | ▲23.8% |
| 経常利益 | 11,184 | 7,978 | ▲3,205 | ▲28.7% |
| 最終利益 | 6,538 | 3,509 | ▲3,029 | ▲46.3% |

タイ証券事業 | 方針と対応

方針

2024年度での損失処理完了を目指す

対応

不良債権（貸倒引当金繰入額未計上の担保による保全額39.6億円）

- 回収見込みが立たないため、担保の売却を加速し処理完了を目指す

信用取引貸付金（残高173.9億円）

- 2024年12月20日の信用サービス終了後までに返済が実現しない顧客に対しては、貸付金回収に向けて速やかに強制決済による回収を実行予定
- 強制決済での回収が見込めない顧客については、個別に株式以外の担保での約定弁済契約へ切り替え、債権保全を強化するとともにリスク移転を図る

タイ証券事業の今後

- タイ証券事業からの撤退も含め、将来の損失・リスクを最小化する選択肢を検討

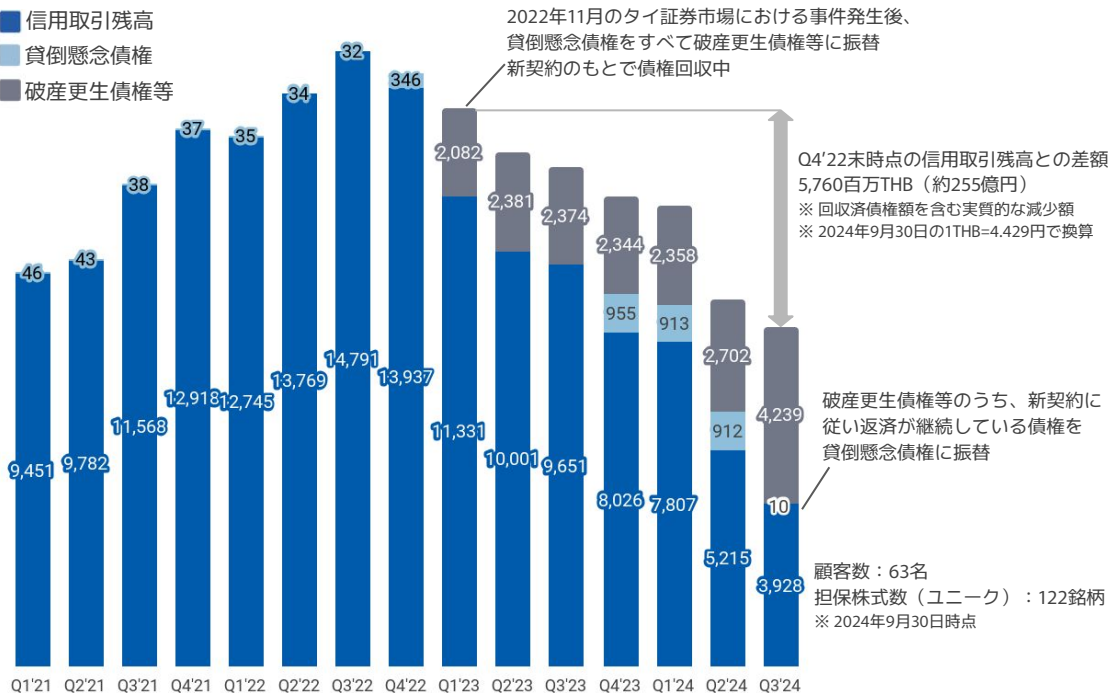
※2024年9月末日時点の金額

タイ証券事業 | 信用取引・不良債権残高の推移

Q3'24の貸倒引当金繰入額は約22億円（1-9月累計で約67億円）

(百万THB) บริษัทหลักทรัพย์ Z.com

■ 信用取引残高
■ 貸倒懸念債権
■ 破産更生債権等



不良債権に係る残余リスク

最大リスク額：担保による保全額39.6億円
担保価値が下落し、回収可能見込額が減少した場合に、貸倒引当金繰入額を追加計上する可能性あり。

| | |
|----------|---------|
| 不良債権残高 | 188.1億円 |
| 担保による保全額 | 39.6億円 |
| 貸倒引当金 | 148.5億円 |

信用取引サービスに係るリスク

最大リスク額：信用取引貸付金残高173.9億円
代用有価証券の株価が大幅に下落するなど、回収不能額が見込まれる信用取引貸付金が生じた場合、貸倒引当金繰入額を追加計上する可能性あり。

| | |
|-----------|---------|
| 信用取引貸付金残高 | 173.9億円 |
|-----------|---------|

・不良債権残高：貸倒懸念債権・破産更生債権等の総額
・円表記の各数値：2024年9月30日時点のレートで円換算

Q3'24 (1-9月) | セグメント別の状況 (前年同期比)

() 内は前年同期比

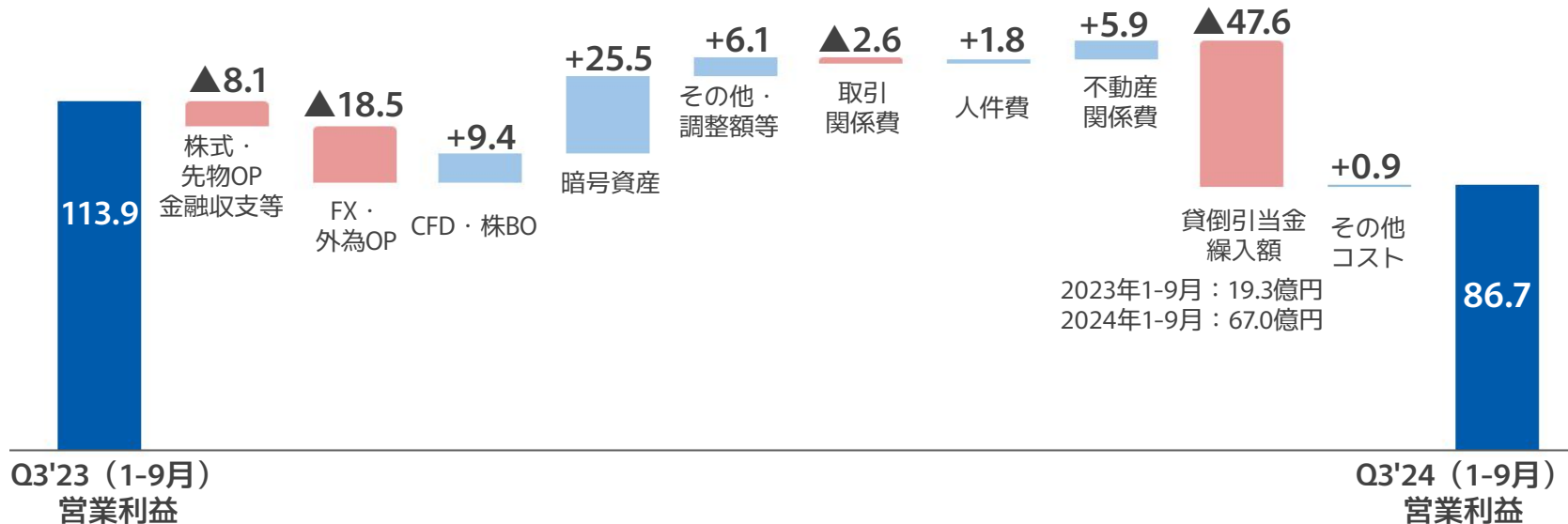
(百万円)

| | | Q3'23 (1-9月) | Q3'24 (1-9月) | |
|---------|------|--------------|--------------|-----------|
| 証券・FX事業 | 営業収益 | 35,994 | 34,425 | (▲4.4%) |
| | 営業利益 | 11,811 | 6,770 | (▲42.7%) |
| 暗号資産事業 | 営業収益 | 2,164 | 4,720 | (+118.1%) |
| | 営業利益 | ▲189 | 2,279 | (—) |

Q3'24 (1-9月) | 営業利益増減 (前年同期比)

CFD・暗号資産は好調に推移する一方、
FXの減収と貸倒引当金繰入額の追加計上により減益

(億円)



株主還元 | 配当

目標

FY2024
連結配当性向

50%以上 (年4回配当)

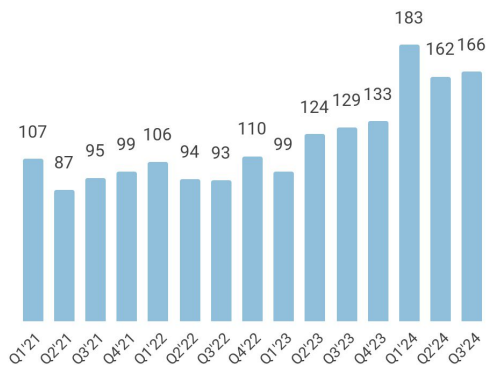
1株当たり配当金 (円)

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | 年間 |
|---------------|-------|------|------|------|-------|
| 2024年 12月期 | 11.87 | 2.00 | 8.27 | — | — |
| 2023年 12月期 | 10.10 | 5.70 | 9.80 | 7.20 | 32.80 |

Q3'24 (7-9月) | マーケット環境

2市場個人株式等委託売買代金

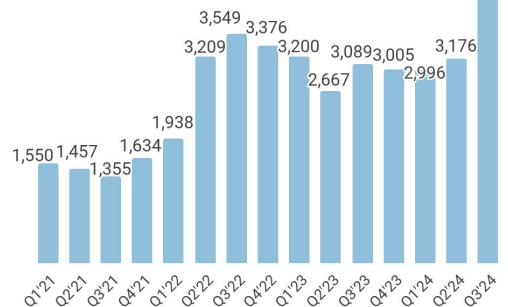
(兆円)



Q/Q + 1.9%、Y/Y + 28.7%

国内店頭FX取引高

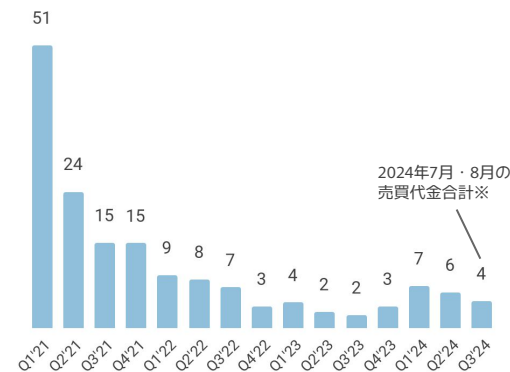
(兆円)



Q/Q + 34.0%、Y/Y + 37.8%

国内暗号資産売買代金

(兆円)



売買代金は減少傾向

日本取引所グループ、金融先物取引業協会、日本暗号資産等取引業協会公表資料より当社作成
※ 2024年9月の国内業界全体の暗号資産売買代金（取引高）は未公表

Q3'24（7-9月） | 決算サマリー（前四半期比）

Q3'24におけるタイ証券事業に係る貸倒引当金繰入額の計上額が前四半期比で減少したことにより増益

| (百万円) | Q2'24 | Q3'24 | Q/Q | |
|-------|--------|--------|-------|---------|
| | (4-6月) | (7-9月) | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 13,266 | 14,272 | 1,005 | +7.6% |
| 純営業収益 | 12,161 | 13,206 | 1,045 | +8.6% |
| 営業利益 | 592 | 3,734 | 3,141 | +530.3% |
| 経常利益 | 268 | 3,548 | 3,279 | - |
| 最終利益 | ▲1,241 | 1,950 | 3,191 | - |

Q3'24 (7-9月) | セグメント別の状況 (前四半期比)

() 内は前四半期比

(百万円)

証券・FX事業

| | Q2'24 (4-6月) | Q3'24 (7-9月) | |
|------|--------------|--------------|----------|
| 営業収益 | 11,172 | 12,375 | (+10.8%) |
| 営業利益 | ▲72 | 3,330 | (—) |

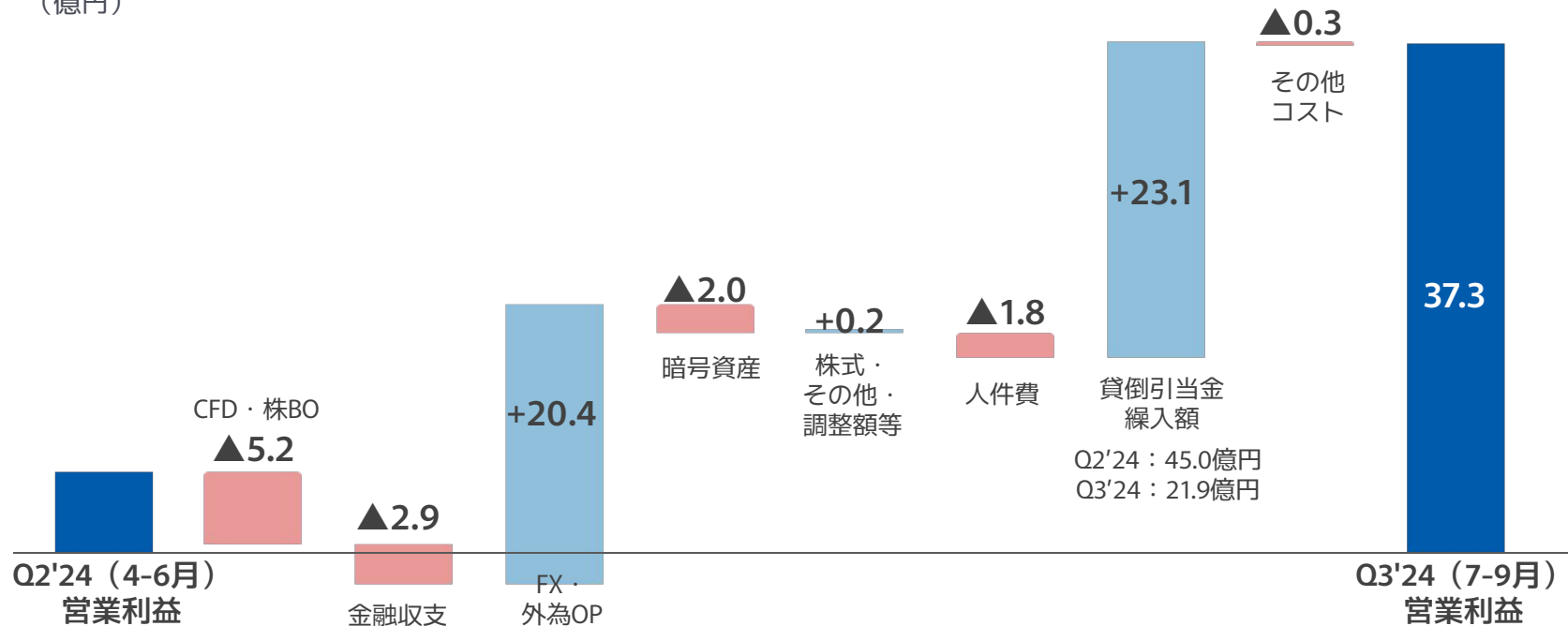
暗号資産事業

| | | | |
|------|-------|-------|----------|
| 営業収益 | 1,510 | 1,303 | (▲13.7%) |
| 営業利益 | 694 | 538 | (▲22.4%) |

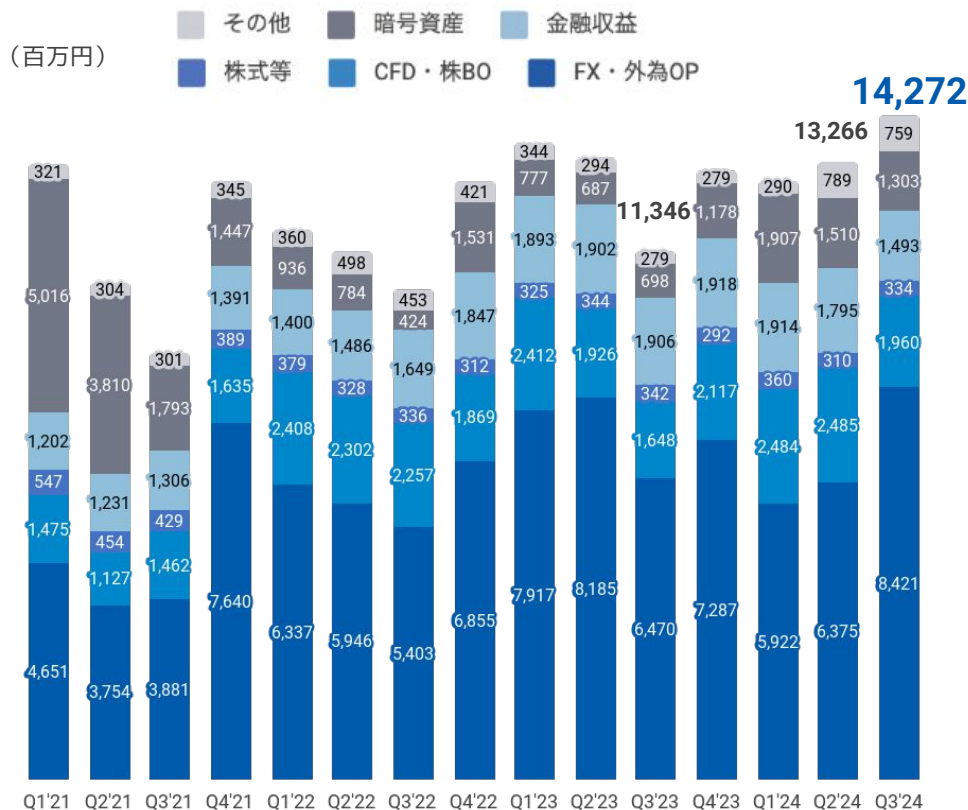
Q3'24 (7-9月) | 営業利益増減 (前四半期比)

FXの大幅増収と貸倒引当金繰入額の計上額の減少により増益

(億円)



四半期業績推移 | 営業収益 (セグメント別/商品別)

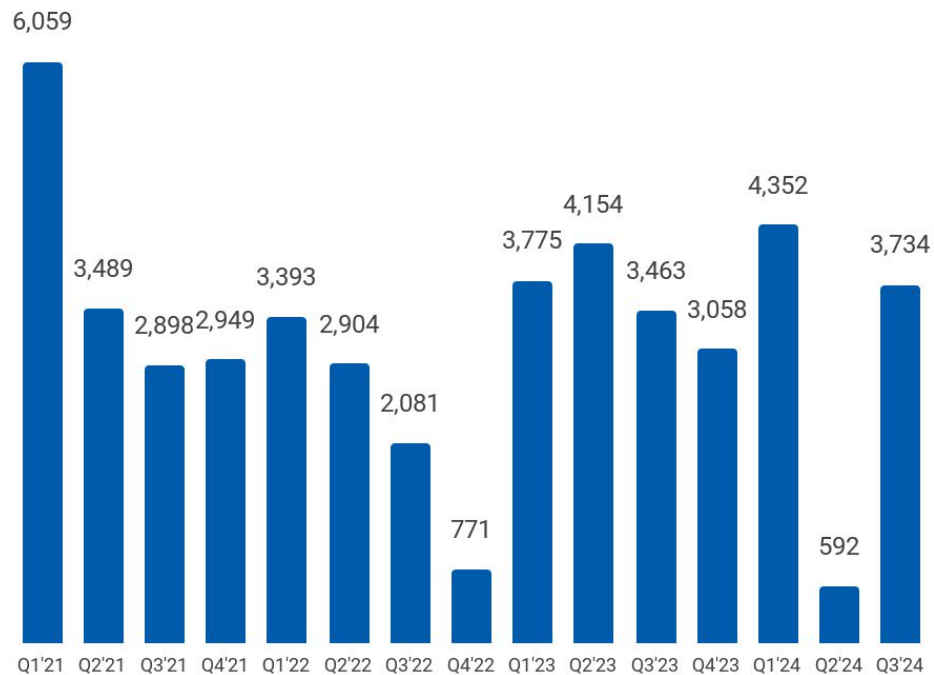


Q/Q **7.6%増**

Y/Y **25.8%増**

四半期業績推移 | 営業利益

(百万円)

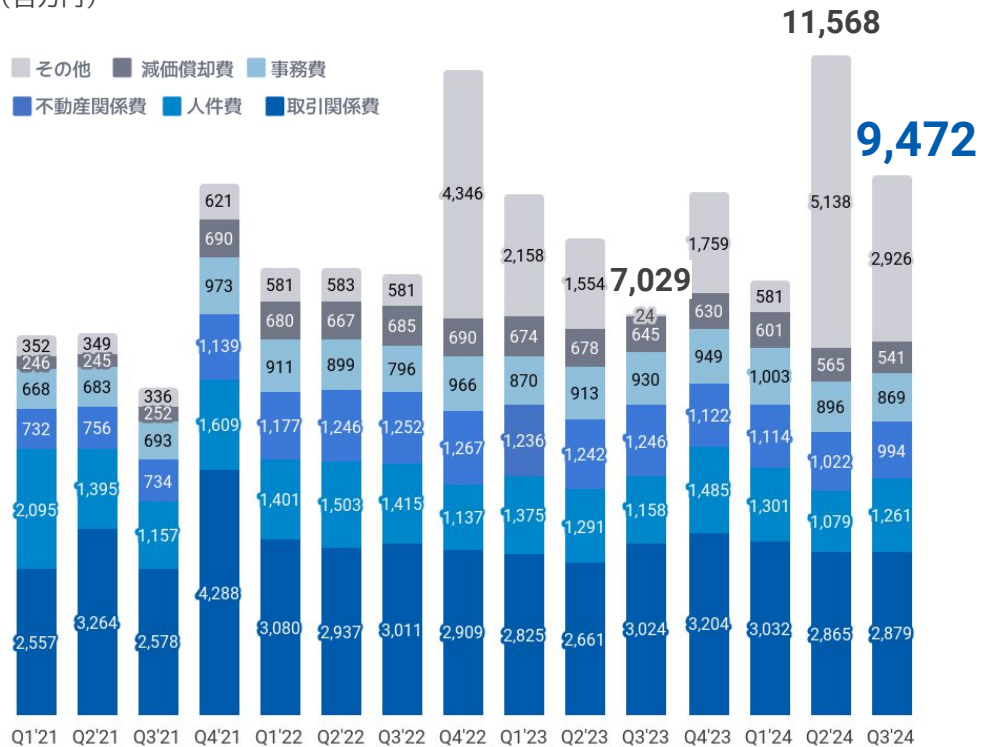


Q/Q **530.3%増**

Y/Y **7.8%増**

四半期業績推移 | 販売費及び一般管理費

(百万円)



Q/Q **18.1%減**
Y/Y **34.8%増**

Q4'24の見通し：約79億円

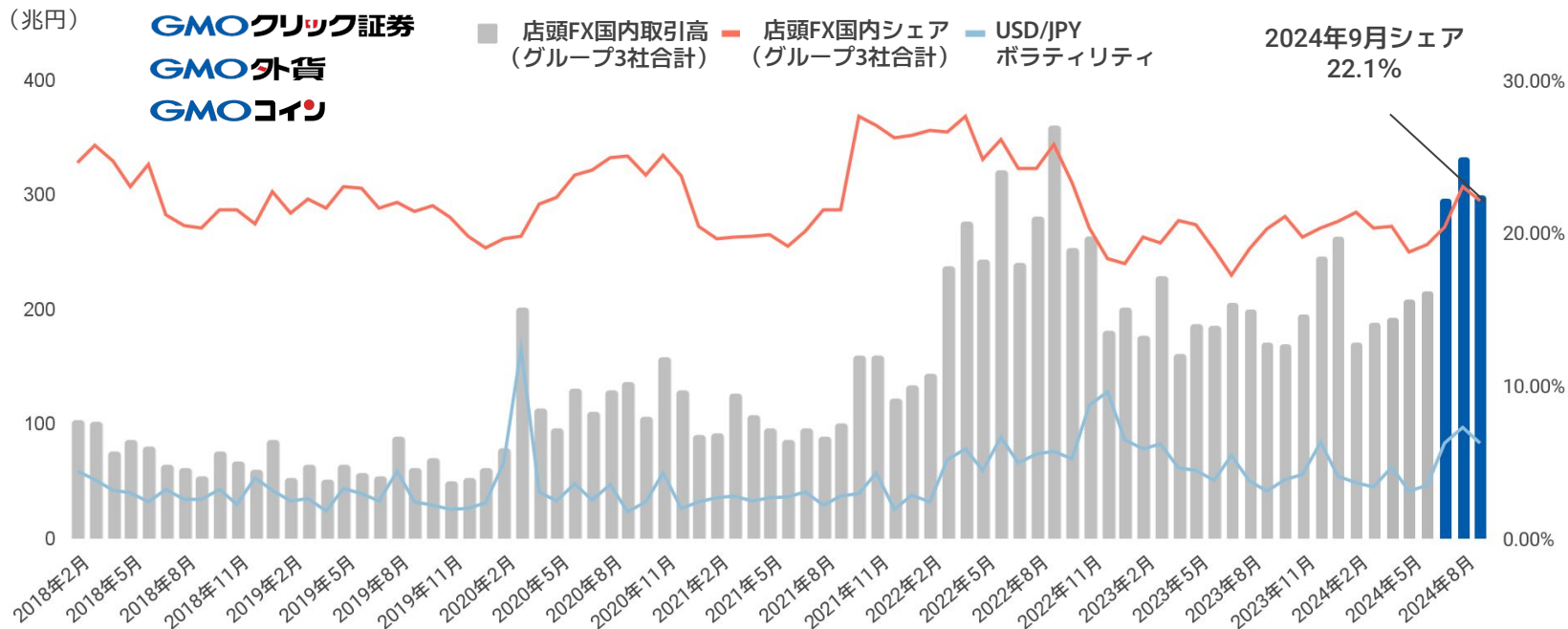
証券・FX事業 : 約66億円程度
暗号資産事業 : 約9億円程度
その他 : 約4億円程度

※見直しには貸倒引当金繰入額は含まない。

- 01 決算概要
- 02 事業の状況**
- 03 Appendix

店頭FX | 国内取引高シェアの推移

取引高シェアは20%前後で安定的に推移



金融先物取引業協会「店頭FX月次速報」より当社作成

※ 店頭FX国内取引高：GMO外貨のグループジョイン前の2021年9月まではGMOクリック証券とFXプライムbyGMO2社の数値（FXプライムbyGMOは2023年9月にGMOコインと合併）

※ 店頭FX国内シェア：金融先物取引業協会公表数値を市場全体として算出

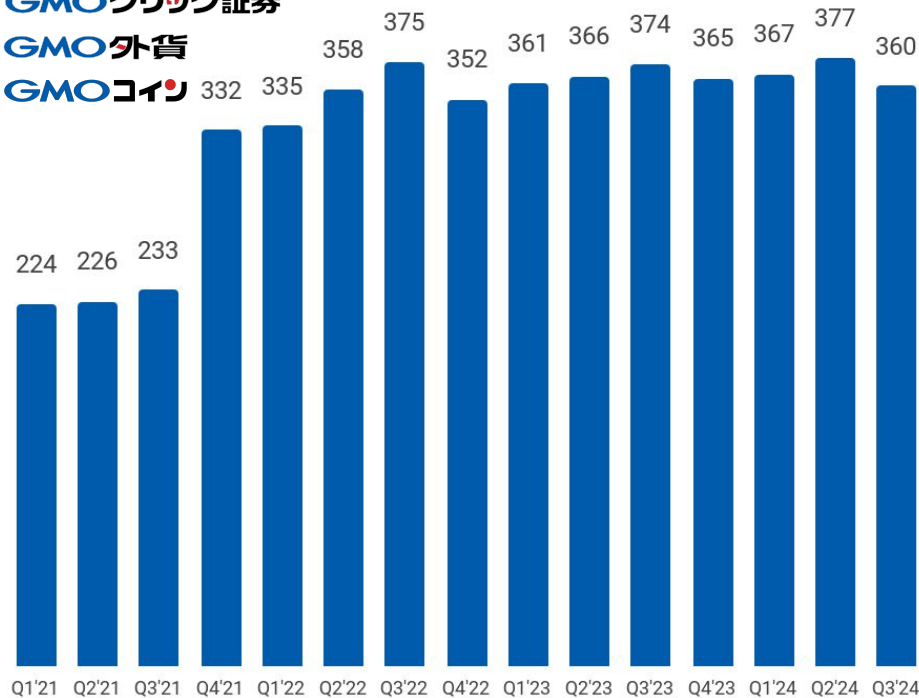
店頭FX | 預り証拠金残高の推移

(10億円)

GMOクリック証券

GMO外貨

GMOコイン



Y/Y **3.7%減**

安定的に推移

マーケット急変でロスカット発生

2023年9月1日付でGMOコインとFXプライムbyGMOが合併。Q2'23まではFXプライムbyGMOの数値、Q3'23以降はGMOコインの数値

CFD | 売買代金・収益の推移

GMOクリック証券

■ 売買代金 (兆円) ● 収益 (百万円)



売買代金

Y/Y

51.5%増

収益

Y/Y

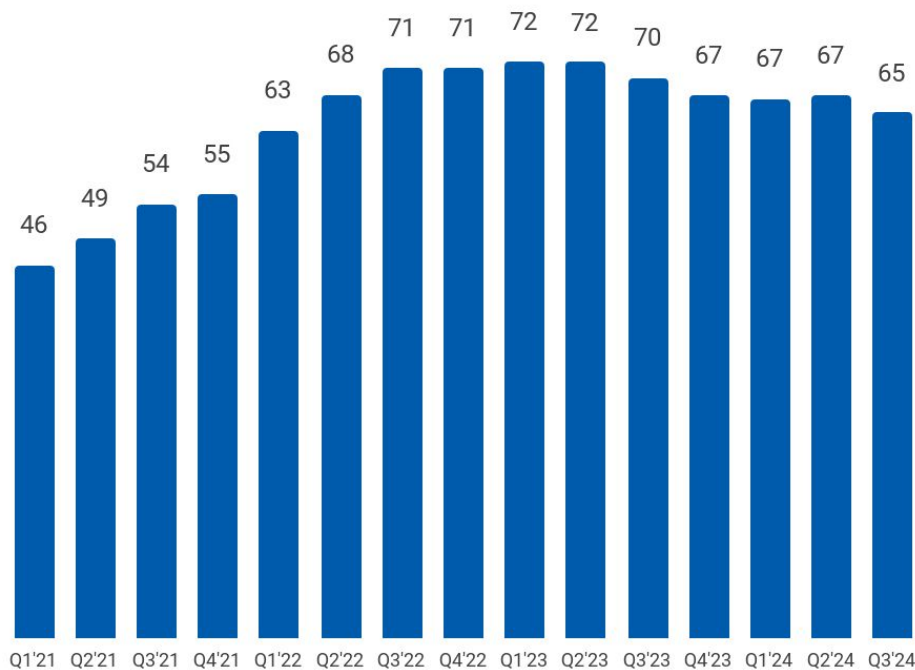
21.1%増

売買代金は増加も収益は減少
スプレッド縮小により収益性が低下

CFD | 預り証拠金残高の推移

(10億円)

GMOクリック証券

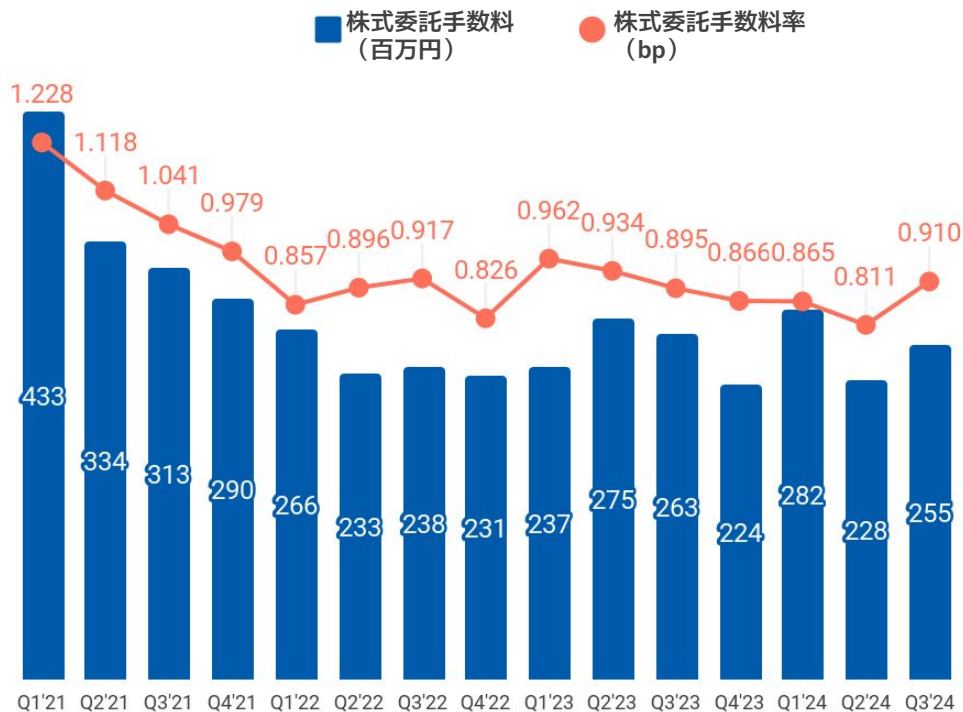


Y/Y **6.3%減**

ほぼ横ばいで推移
マーケット急変でロスカット発生

国内株式 | 株式委託手数料・委託手数料率の推移

GMOクリック証券



株式委託手数料

Y/Y **3.2%減**

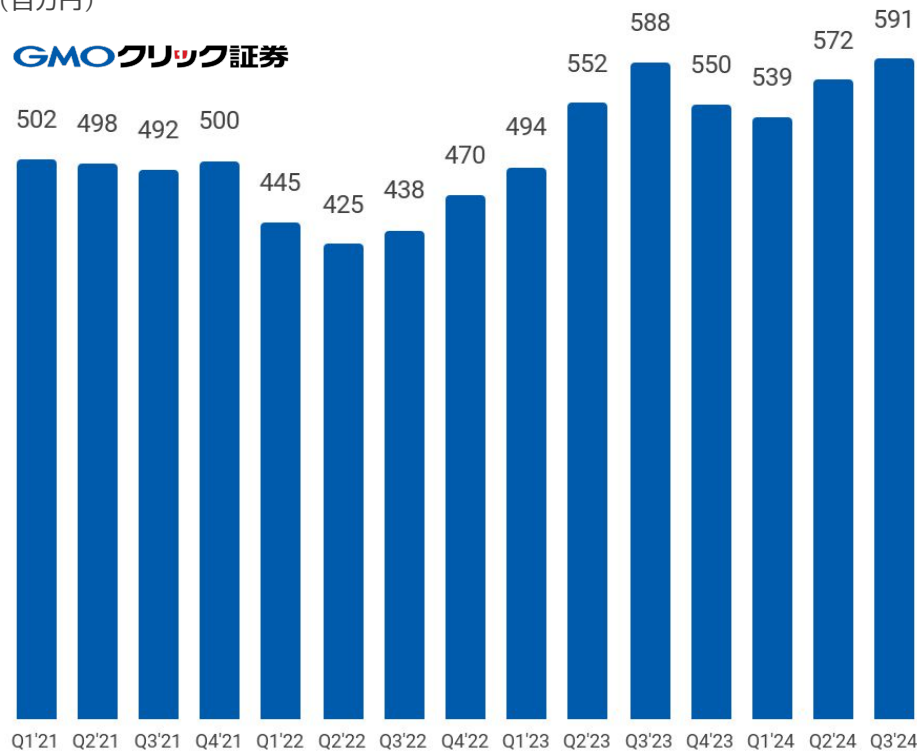
売買代金が減少
委託手数料も減少

Q3'24株式売買代金：Y/Y 4.8%減
Q3'24売買代金シェア：1.7%

国内株式 | 金融収支の推移

(百万円)

GMOクリック証券



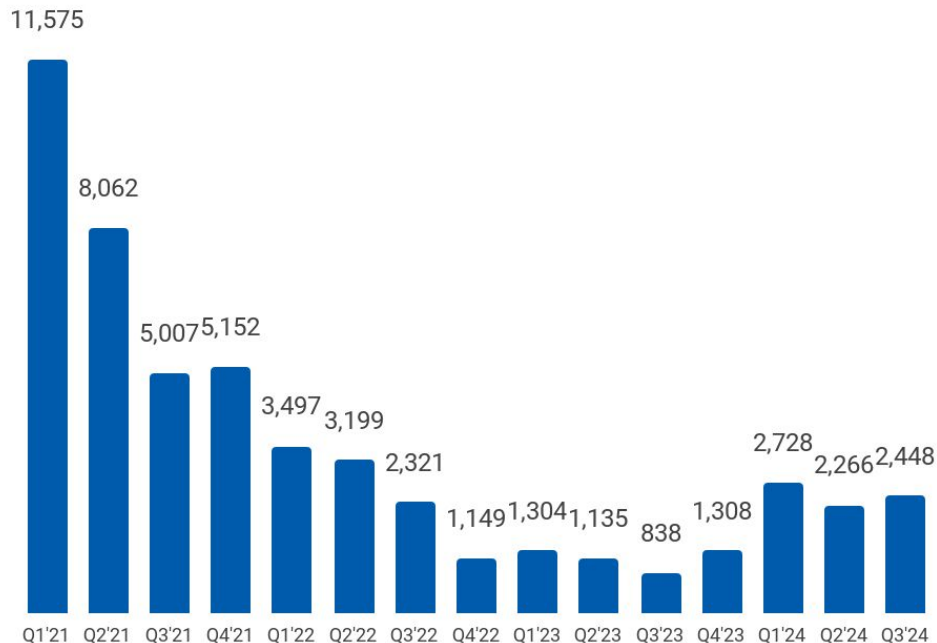
Y/Y

0.5%増

暗号資産 | 売買代金の推移

(10億円)

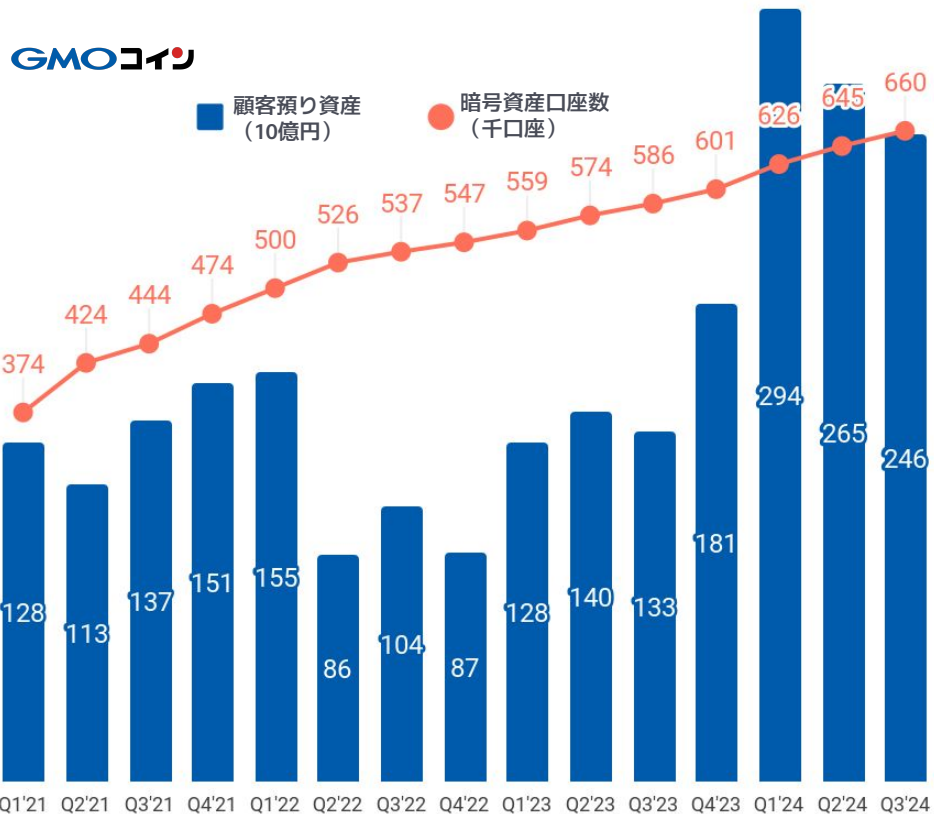
GMOコイン



Y/Y **192.1%増**

ビットコインを中心とする
暗号資産価格の上昇により
売買代金は前年同期比で増加

暗号資産 | 口座数と預り残高の推移



口座数

Y/Y

73千口座増

預り残高

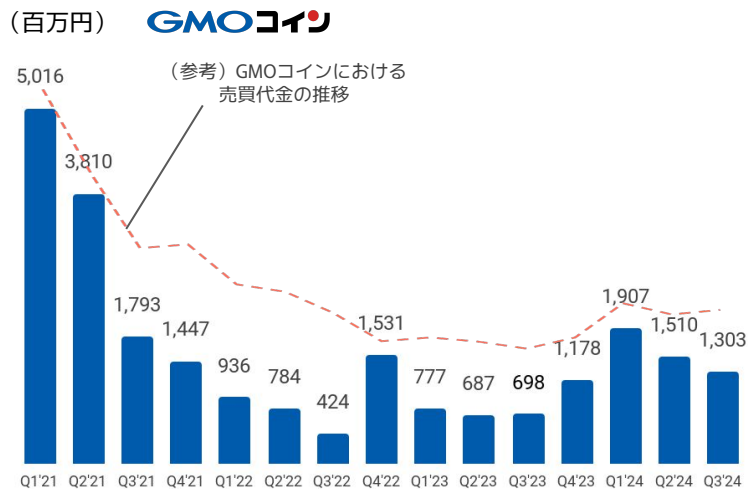
Y/Y

84.6%増

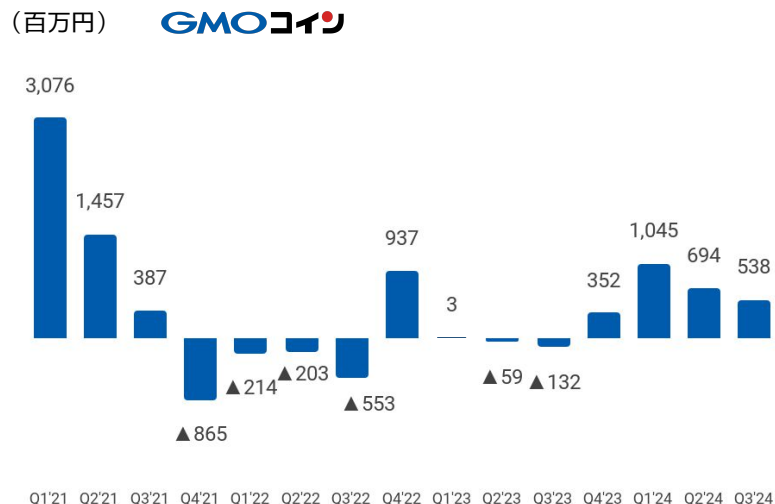
暗号資産 | セグメント収益・利益の推移

ビットコインを中心とする暗号資産価格の上昇に伴い
売買代金・収益ともに復調基調で推移も直近は減少傾向

暗号資産セグメント収益の推移



暗号資産セグメント利益の推移



※2022年10月からこれまで営業収益のトレーディング損益に含めていた為替ヘッジ取引に伴う損益を営業外損益に計上
(当該組み替えによる、Q1～Q3'22の期間における増収分約8.7億円を、Q4'22に一括計上)。

新規 | 医療プラットフォーム事業の開始

2024年9月、3つのサービスを連携させた無料の医療プラットフォームを提供開始
調剤収入や規模拡大とともに広告収入を見込む



 AIチャート
by GMO

AI搭載のクリニック向けシステム

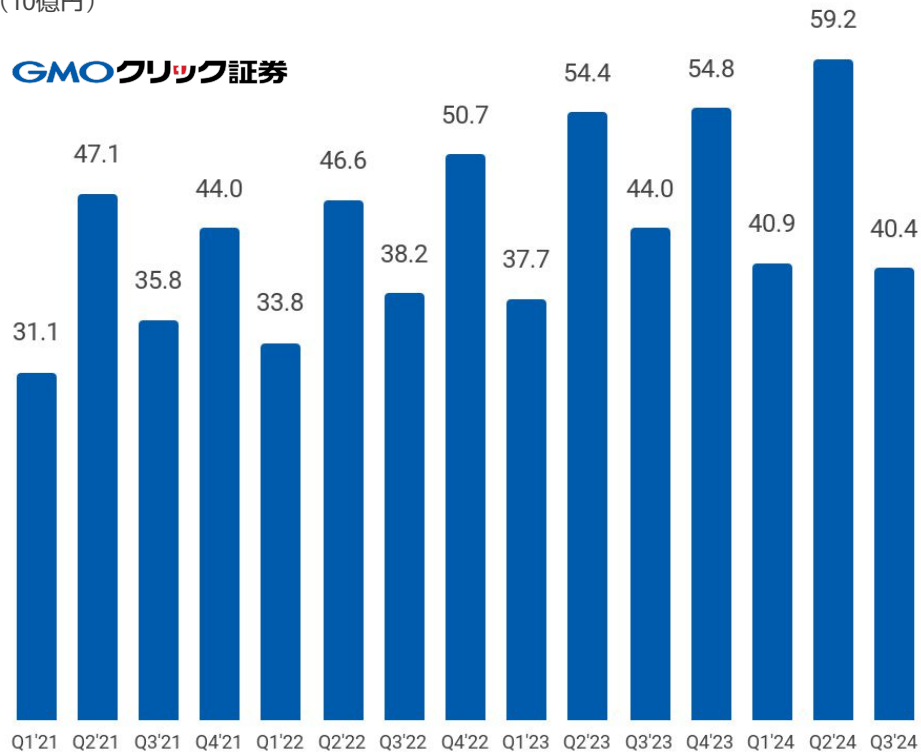
※2025年4月リリース
※オンライン決済に係る決済手数料は別途発生

- 01 決算概要
- 02 事業の状況
- 03 Appendix**

国内株式 | 貸株残高の推移

(10億円)

GMOクリック証券

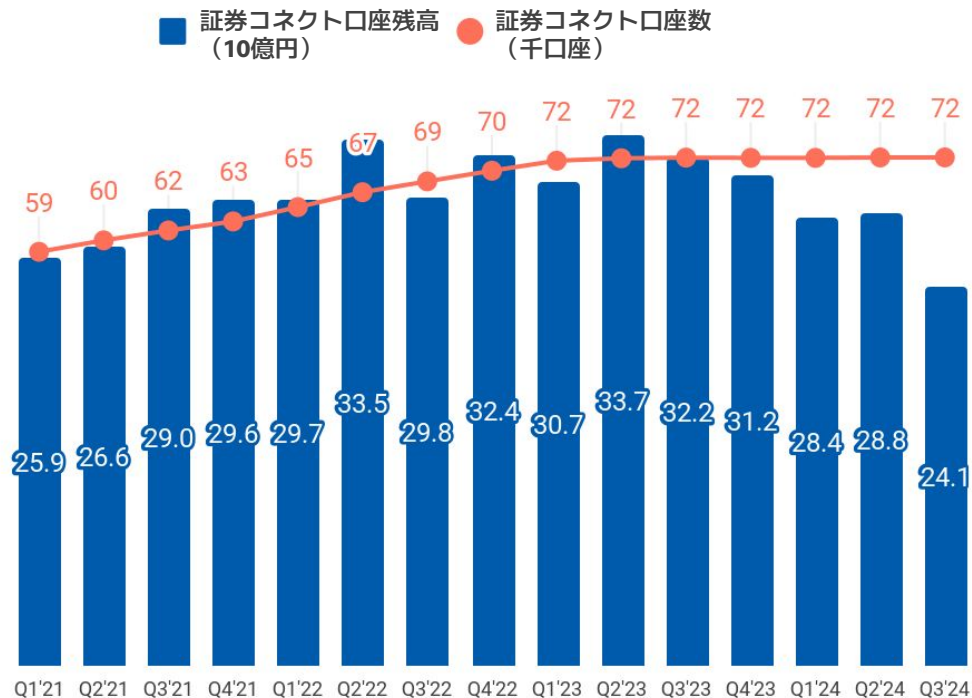


安定的に推移

足元 (10/25) は576億円

国内株式 | 証券コネクト口座数・残高の推移

GMOクリック証券 | GMO あおぞらネット銀行



口座数は横ばい
残高は減少傾向

PLの四半期推移

(単位：百万円)

| | FY2023 | | | | FY2024 | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 |
| 営業収益 | 13,671 | 13,340 | 11,346 | 13,074 | 12,880 | 13,266 | 14,272 |
| 受入手数料 | 927 | 929 | 855 | 894 | 1,059 | 1,019 | 1,180 |
| トレーディング損益 | 10,770 | 10,428 | 8,487 | 10,139 | 9,715 | 9,037 | 10,963 |
| 金融収益 | 1,894 | 1,902 | 1,906 | 1,919 | 1,915 | 1,798 | 1,498 |
| その他の営業収益 | 23 | 15 | 24 | 39 | 96 | 827 | 36 |
| その他の売上高 | 56 | 64 | 71 | 81 | 94 | 583 | 593 |
| 金融費用 | 748 | 839 | 848 | 857 | 887 | 878 | 860 |
| 売上原価 | 6 | 5 | 5 | 6 | 6 | 227 | 205 |
| 純営業収益 | 12,916 | 12,495 | 10,492 | 12,210 | 11,986 | 12,161 | 13,206 |
| 販売費及び一般管理費 | 9,140 | 8,341 | 7,029 | 9,152 | 7,633 | 11,568 | 9,472 |
| 営業利益 | 3,775 | 4,154 | 3,463 | 3,058 | 4,352 | 592 | 3,734 |
| 営業外収益 | 163 | 33 | 56 | ▲157 | 32 | 24 | 30 |
| 営業外費用 | 81 | 269 | 111 | ▲21 | 223 | 347 | 216 |
| 経常利益 | 3,856 | 3,918 | 3,408 | 2,922 | 4,161 | 268 | 3,548 |
| 特別利益 | 1 | 1 | 1 | 26 | — | — | 10 |
| 特別損失 | 2 | 1,213 | ▲155 | 328 | 310 | 186 | ▲172 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 3,856 | 2,706 | 3,566 | 2,620 | 3,851 | 82 | 3,730 |
| 法人税等 | 1,661 | 1,408 | 646 | 1,529 | 1,124 | 1,371 | 1,830 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失 (▲) | 2,258 | 1,331 | 2,948 | 1,111 | 2,800 | ▲1,241 | 1,950 |

営業収益（セグメント別/商品別）の四半期推移

（単位：百万円）

| | FY2023 | | | | FY2024 | | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 |
| 証券・FX事業 | 12,834 | 12,586 | 10,573 | 11,811 | 10,877 | 11,172 | 12,375 |
| 株式・ETF等* | 325 | 344 | 342 | 292 | 360 | 310 | 334 |
| 先物・オプション | 28 | 23 | 13 | ▲0 | — | — | — |
| くりっく365 | 221 | 177 | 161 | 156 | 126 | 134 | 171 |
| 通貨関連店頭デリバティブ | 7,917 | 8,185 | 6,470 | 7,287 | 5,922 | 6,375 | 8,421 |
| CFD・株BO | 2,412 | 1,926 | 1,648 | 2,117 | 2,484 | 2,485 | 1,960 |
| 金融収益 | 1,893 | 1,902 | 1,906 | 1,918 | 1,914 | 1,795 | 1,493 |
| その他 | 35 | 26 | 30 | 39 | 67 | 70 | ▲5 |
| 暗号資産事業 | 777 | 687 | 698 | 1,178 | 1,907 | 1,510 | 1,303 |
| 暗号資産 | 777 | 687 | 698 | 1,178 | 1,907 | 1,510 | 1,303 |
| その他 | 66 | 74 | 81 | 89 | 101 | 588 | 598 |
| その他 | 66 | 74 | 81 | 89 | 101 | 588 | 598 |
| 調整額 | ▲7 | ▲7 | ▲7 | ▲5 | ▲5 | ▲5 | ▲5 |
| 調整額 | ▲7 | ▲7 | ▲7 | ▲5 | ▲5 | ▲5 | ▲5 |
| 営業収益合計 | 13,671 | 13,340 | 11,346 | 13,074 | 12,880 | 13,266 | 14,272 |

※株式・ETF等は、株式・ETF等の取引に係る委託手数料及びその他の受入手数料、募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料、投資信託に係るその他の受入手数料を含む。

販売費及び一般管理費の四半期推移

(単位：百万円)

| | FY2023 | | | | FY2024 | | |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 |
| 取引関係費 | 2,825 | 2,661 | 3,024 | 3,204 | 3,032 | 2,865 | 2,879 |
| （内、広告宣伝費） | 1,503 | 1,442 | 1,755 | 1,904 | 1,577 | 1,504 | 1,443 |
| 人件費 | 1,375 | 1,291 | 1,158 | 1,485 | 1,301 | 1,079 | 1,261 |
| 不動産関係費 | 1,236 | 1,242 | 1,246 | 1,122 | 1,114 | 1,022 | 994 |
| 事務費 | 870 | 913 | 930 | 949 | 1,003 | 896 | 869 |
| 減価償却費 | 674 | 678 | 645 | 630 | 601 | 565 | 541 |
| 租税公課 | 338 | 351 | 269 | 286 | 309 | 320 | 326 |
| 貸倒引当金繰入額 | 1,546 | 916 | ▲531 | 1,201 | 3 | 4,505 | 2,190 |
| のれん償却額 | 231 | 231 | 231 | 231 | 231 | 252 | 252 |
| その他 | 42 | 55 | 54 | 40 | 36 | 59 | 156 |
| 販売費及び一般管理費 | 9,140 | 8,341 | 7,029 | 9,152 | 7,633 | 11,568 | 9,472 |

セグメント別業績の四半期推移

(単位：百万円)

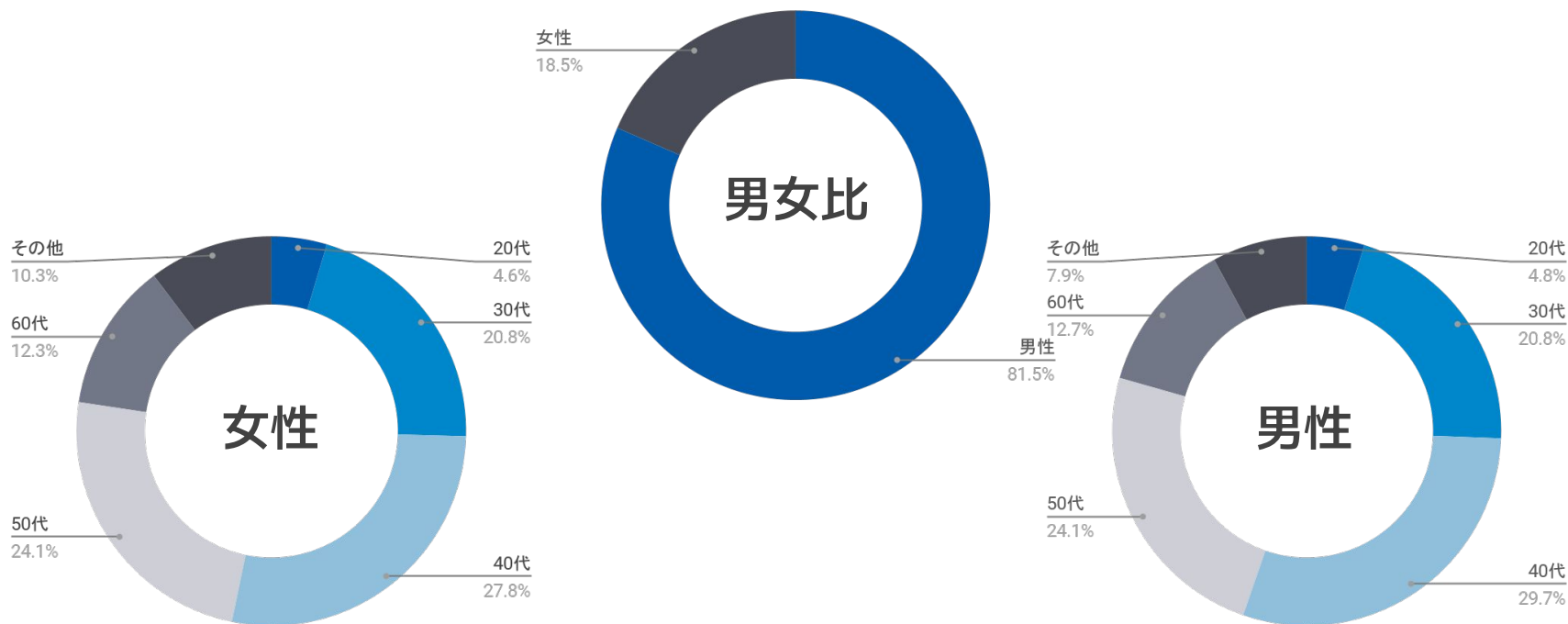
| | FY2023 | | | | FY2024 | | |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 |
| 証券・FX事業 | | | | | | | |
| 営業収益 | 12,834 | 12,586 | 10,573 | 11,811 | 10,877 | 11,172 | 12,375 |
| 営業利益 | 3,864 | 4,294 | 3,653 | 2,730 | 3,512 | ▲72 | 3,330 |
| 暗号資産事業 | | | | | | | |
| 営業収益 | 777 | 687 | 698 | 1,178 | 1,907 | 1,510 | 1,303 |
| 営業利益 | 3 | ▲59 | ▲132 | 352 | 1,045 | 694 | 538 |

主要KPIの四半期推移

| | FY2023 | | | | FY2024 | | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 |
| GMOクリック証券 | | | | | | | |
| 株式 | | | | | | | |
| 株式売買代金 (百万円) | 2,470,432 | 2,947,633 | 2,947,674 | 2,591,922 | 3,266,167 | 2,814,243 | 2,806,632 |
| 株式約定件数 (件) | 2,236,667 | 2,349,977 | 2,350,596 | 2,131,663 | 2,486,545 | 2,187,834 | 2,374,381 |
| 信用取引残高 (百万円) | 120,359 | 115,067 | 125,027 | 112,504 | 125,549 | 122,173 | 102,179 |
| 店頭FX | | | | | | | |
| 店頭FX売買代金 (億円) | 4,937,349 | 4,191,998 | 4,495,937 | 4,738,879 | 4,645,043 | 4,752,961 | 7,310,814 |
| 店頭FX取引数量 (百万通貨) | 3,936,117 | 3,214,717 | 3,352,099 | 3,508,966 | 3,331,276 | 3,599,005 | 5,512,307 |
| 店頭FX預り証拠金残高 (百万円) | 239,735 | 244,354 | 249,226 | 244,517 | 247,935 | 258,293 | 246,725 |
| CFD | | | | | | | |
| CFD売買代金 (億円) | 228,140 | 201,642 | 188,388 | 223,767 | 216,248 | 223,630 | 285,403 |
| 全商品 | | | | | | | |
| 全商品預り資産 (百万円) | 1,000,381 | 1,057,382 | 1,062,878 | 1,043,561 | 1,095,829 | 1,087,031 | 995,982 |
| 口座数 | | | | | | | |
| 証券取引口座数 (口座) | 511,549 | 516,337 | 520,353 | 523,933 | 527,542 | 530,807 | 533,329 |
| FXネオ取引口座数 (口座) | 781,655 | 791,305 | 802,523 | 811,648 | 820,477 | 829,436 | 837,066 |
| CFD取引口座数 (口座) | 189,992 | 193,797 | 197,055 | 200,427 | 203,621 | 206,424 | 208,759 |
| GMO外貨 | | | | | | | |
| 店頭FX売買代金 (億円) | 980,507 | 990,152 | 1,162,582 | 1,350,472 | 1,528,697 | 1,380,288 | 1,940,090 |
| 店頭FX取引数量 (百万通貨) | 812,479 | 767,431 | 893,112 | 1,046,239 | 1,105,815 | 1,063,448 | 1,557,467 |
| 店頭FX預り証拠金残高 (百万円) | 105,593 | 106,067 | 110,604 | 107,630 | 107,248 | 107,247 | 101,835 |
| 取引口座数 (口座) | 443,431 | 447,962 | 454,197 | 459,851 | 465,393 | 469,940 | 473,737 |
| GMOコイン | | | | | | | |
| 暗号資産売買代金 (百万円) | 1,304,678 | 1,135,468 | 838,428 | 1,308,438 | 2,728,205 | 2,266,257 | 2,448,699 |
| 取引口座数 (口座) | 559,270 | 574,698 | 586,639 | 601,268 | 626,766 | 645,076 | 660,540 |

顧客属性 | GMOクリック証券 – 証券取引口座

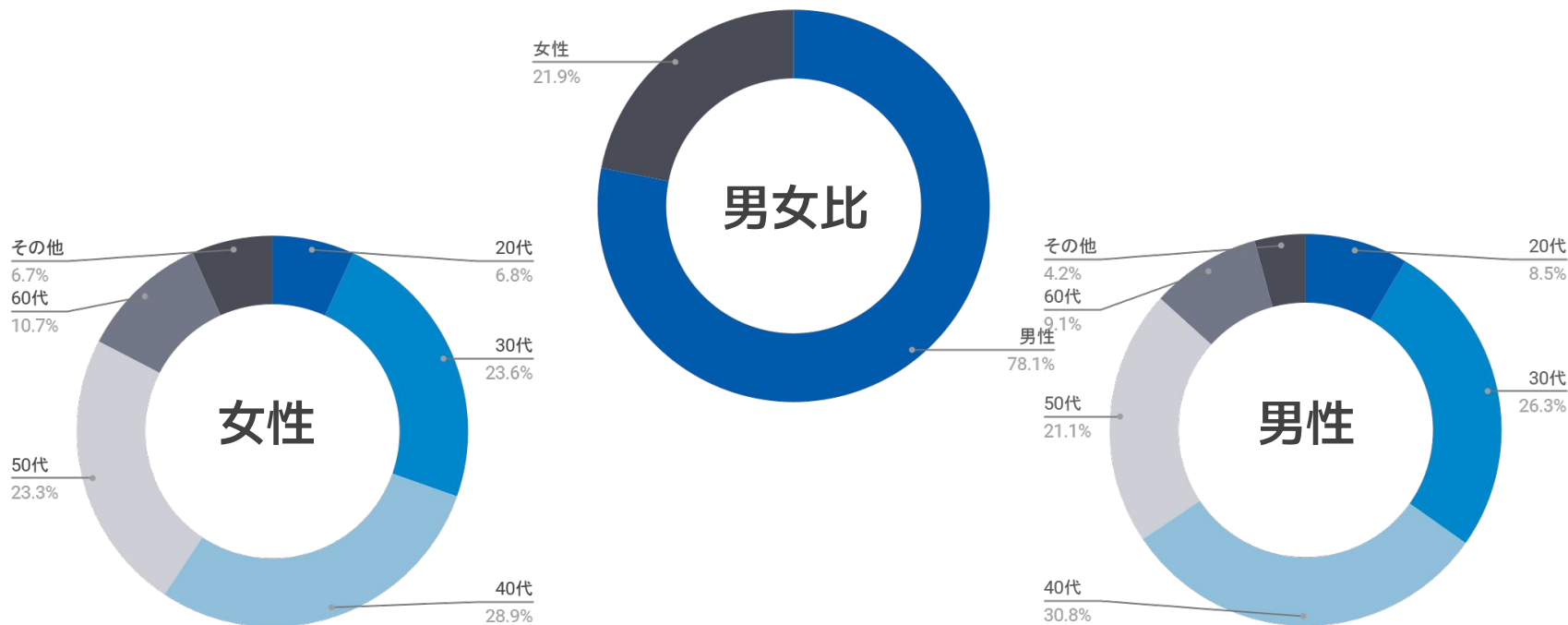
GMOクリック証券



2024年6月30日現在

顧客属性 | GMOクリック証券 – FX専用取引口座

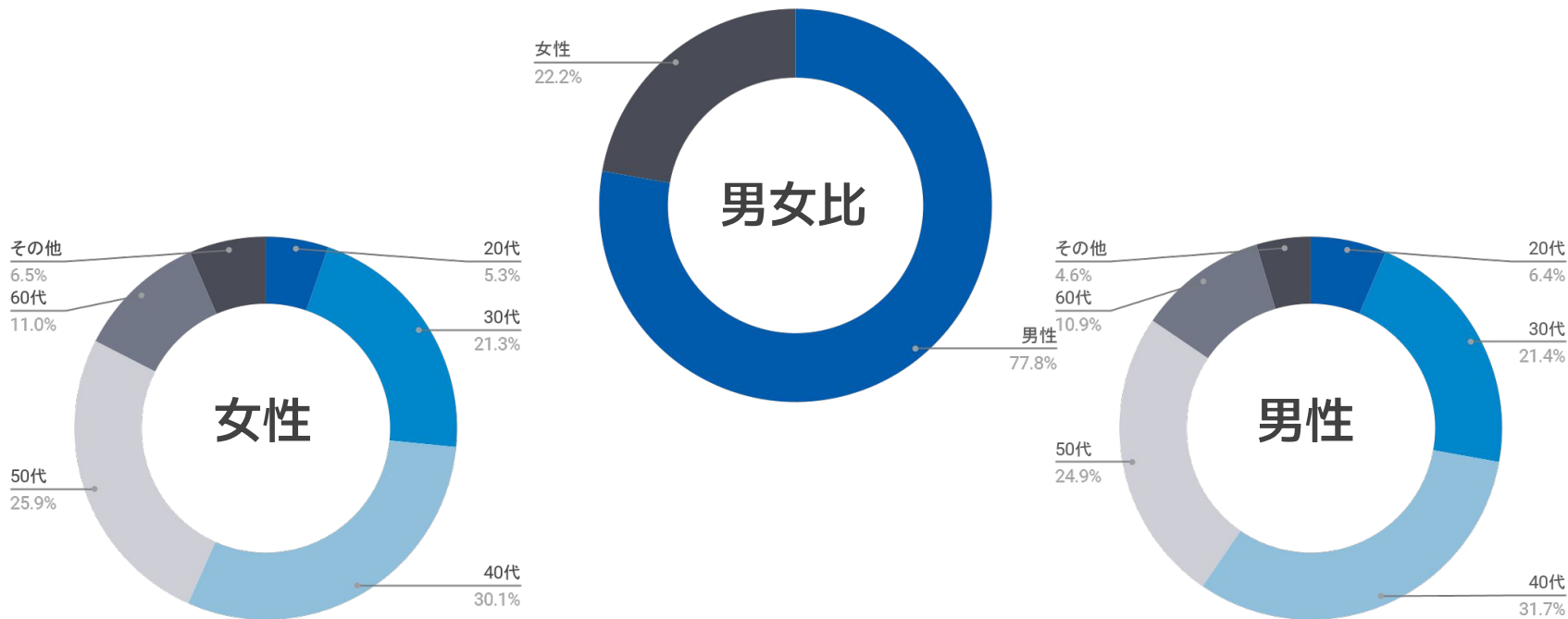
GMOクリック証券



2024年6月30日現在

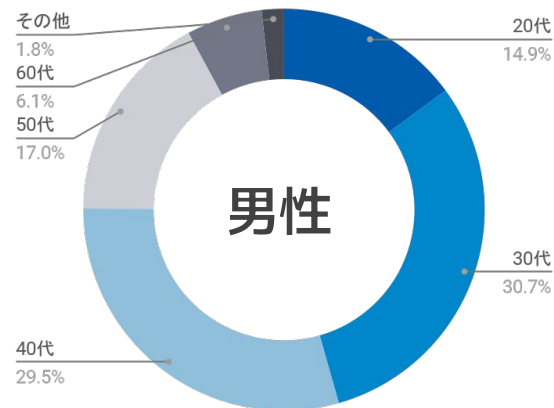
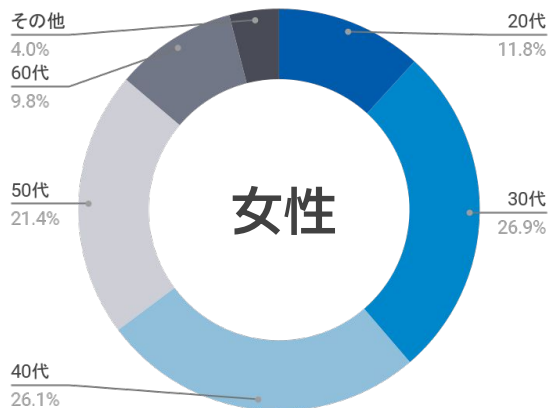
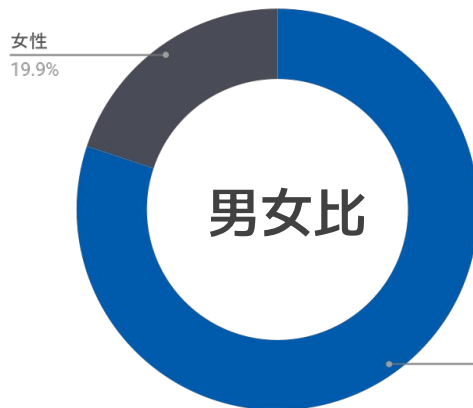
顧客属性 | GMO外貨

GMO外貨



2024年6月30日現在

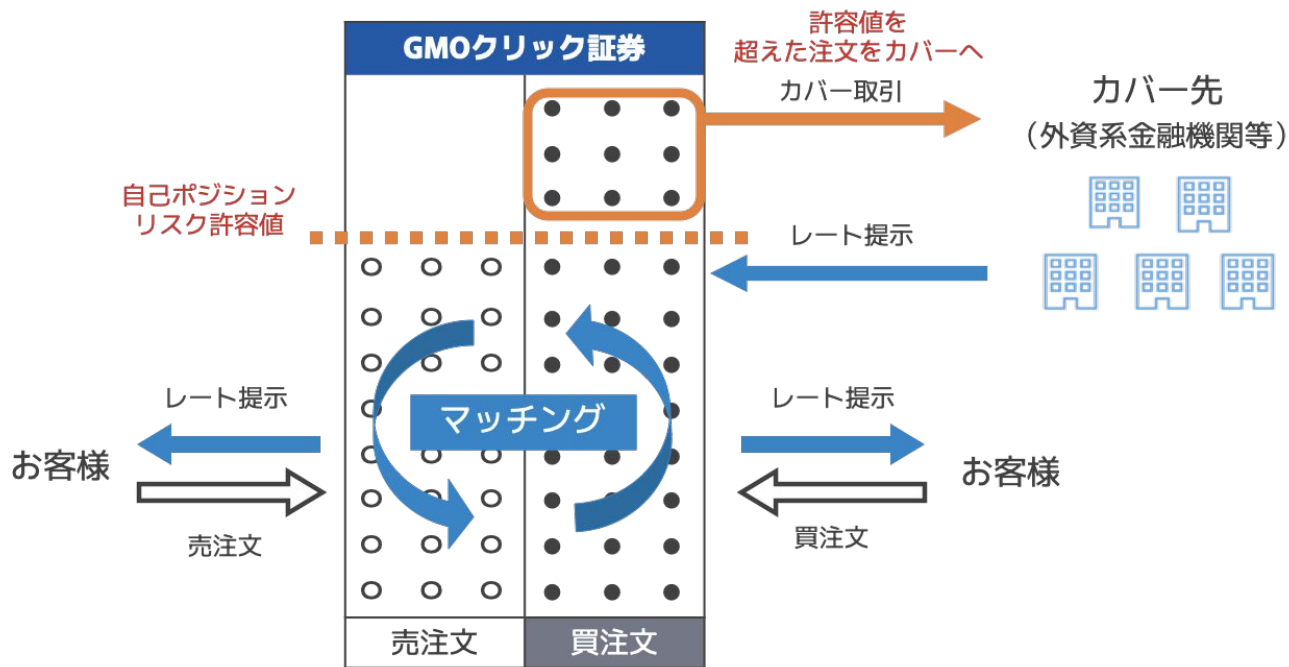
顧客属性 | GMOコイン (暗号資産)



2024年6月30日現在

ビジネスモデル | 店頭FX

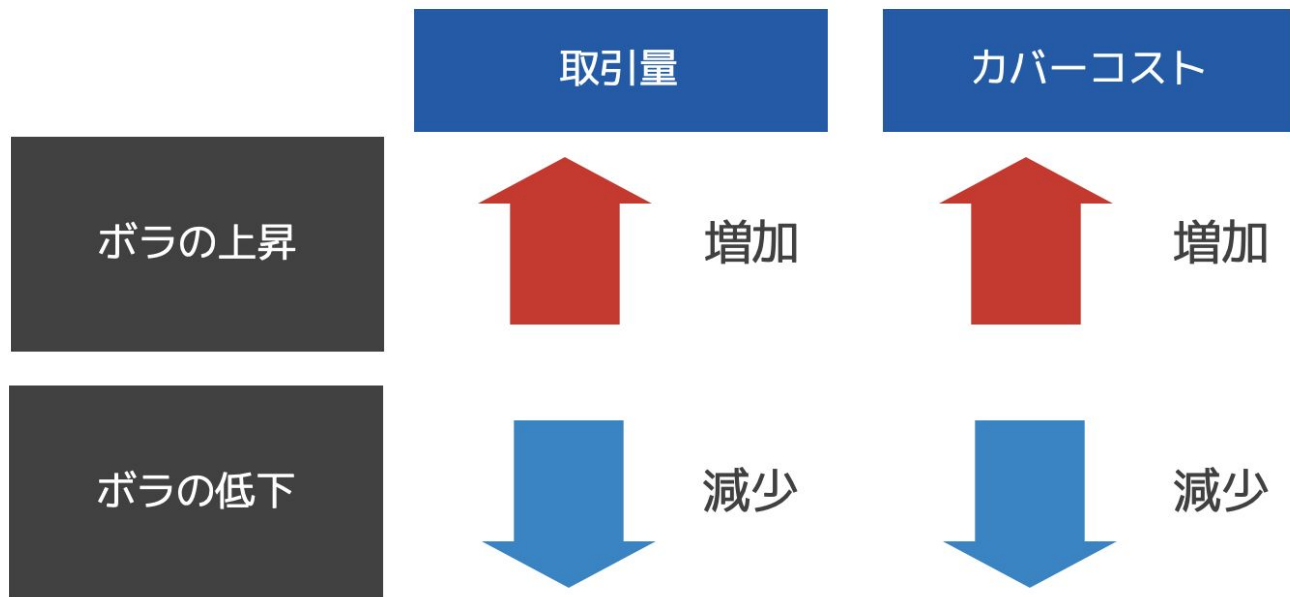
効率的なマッチングとポジションの保有リスクをヘッジする徹底した管理を追求



店頭FXにおけるボラティリティと収益の関係

収益
構造

$$\text{対顧客取引} \quad \text{カバー取引}$$
$$(\text{対顧客スプレッド} \times \text{取引数量}) - (\text{カバースプレッド} \times \text{カバー数量})$$

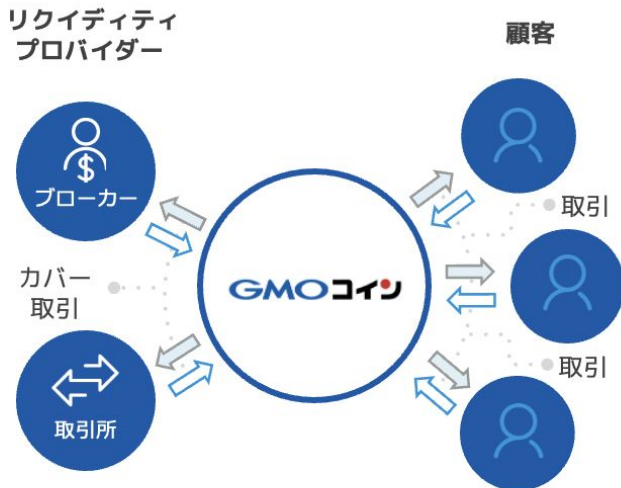


(上記は概念図)

ビジネスモデル | 暗号資産

販売所モデル

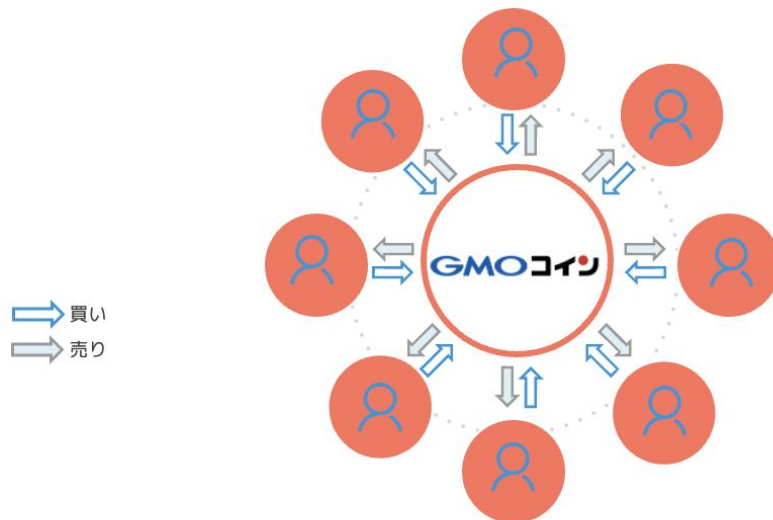
GMOコインが顧客取引の相手方となる取引
保有ポジションはカバー取引でヘッジ



主な収入源：スプレッド（売値と買値の差）

取引所モデル

GMOコインは取引をマッチングする場を提供
顧客の取引毎に手数料を受け取る



主な収入源：取引手数料

免責事項

本資料には、2024年10月31日現在の将来に関する前提、見通し、計画等に基づく予測が含まれています。世界経済、競合状況、為替の変動等にかかわるリスクや天変地異などの不確定要因により実際の業績が記載の予測と大きく異なる可能性があります。

また、マーケットシェアなどの数値について、一部当社推計値が含まれています。調査機関によって異なる可能性があります。また、本資料に掲載されている情報は、情報の提供を目的としたものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。また、本資料内に記載されている業績予想などの将来の予測に関するものは、リスクや不確定要因を含みます。実際の業績は経済情勢や市場環境など、さまざまな要因により、かかる予想とは大きく異なることがあることをご承知おきください。

当該情報に基づいて被ったいかなる損害に関しても、その理由の如何に関わらず一切の責任を負うものではありません。